

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 30

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon 'un("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:
Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tolga Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2022 ve 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,19	109.823	95.080
Borsa Para Piyasası Alacakları	19	910.614	380.173
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	19	78.964.873	8.238.361
Ters Repo Alacakları	5,19	39.021.890	5.002.040
Finansal Varlıklar	6	997.661.708	69.040.348
Toplam Varlıklar (A)		1.116.668.908	82.756.002
Yükümlülükler			
Takas Borçları		-	243.430
Diğer Borçlar	5	3.553.173	299.440
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		3.553.173	542.870
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	1.113.115.735	82.213.132

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	5.690.349	924.830
Temettü Gelirleri	11	4.846.926	480.698
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	118.462.703	8.105.077
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	270.324.796	2.237.630
Esas Faaliyet Gelirleri		399.324.774	11.748.234,70
Yönetim Ücretleri	7	(6.699.960)	(500.700)
Saklama Ücretleri	7	(361.620)	(41.417)
Denetim Ücretleri	7	(22.467)	(16.709)
Kurul Ücretleri	7	(99.125)	(7.433)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(1.265.794)	(88.998)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(4.480)	(5.094)
İlan Ücretleri	7,12	(7.268)	(4.602)
Esas Faaliyet Giderleri		(8.460.714)	(664.953)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		390.864.059	11.083.282
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		390.864.059	11.083.282
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	390.864.059	11.083.282

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	82.213.132	13.802.915
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	390.864.059	11.083.282
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.723.864.304	195.782.433
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(1.083.825.759)	(138.455.498)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10 1.113.115.736	82.213.132

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(605.493.359)	(53.060.237)
Net Dönem Karı/Zararı		390.864.059	11.083.281
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(280.862.070)	(3.643.158)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.690.349)	(924.830)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(4.846.926)	(480.698)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(270.324.795)	(2.237.630)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(726.012.773)	(61.904.213)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(70.726.511)	(6.963.293)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	112.470
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.010.303	478.492
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(658.296.565)	(55.531.882)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.517.425	1.403.853
Alınan Temettü		4.846.926	480.698
Alınan Faiz		5.670.499	923.155
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		640.038.544	57.326.936
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.723.864.303	195.782.433
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.083.825.759)	(138.455.497)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		34.545.185	4.266.699
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		34.545.185	4.266.699
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		5.475.252	1.208.553
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	40.020.437	5.475.252

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun'unun 52'inci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 23.02.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27 Şubat 2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Agresif Değişken Fon (Smart Agresif) 'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Garanti Bankası A.Ş. olan T. Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Değişken Fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer/İstanbul

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedikleri sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları), Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi, VİOP, Yabancı Pay Senedi ve Yabancı BYF), İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi, Yabancı Pay Senedi, Yabancı BYF ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), ING Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi) ve HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır.
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem Komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş) uygulanır.
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır.
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	109.823	95.080
Toplam	109.823	95.080

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	1.510.245	127.340
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	63.534	5.357
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	3.700	792
Toplam	1.577.479	133.489

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - l Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	6.257.696	477.065
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	679.737	50.159
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	281.860	21.808
Toplam	7.219.292	549.032

	31 Aralık 2022	
Hisse Senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	47.636.113	53.542.305
Toplam	47.636.113	53.542.305

	31 Aralık 2021	
Hisse Senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	6.062.452	5.899.653
Toplam	8.622.000	5.899.653

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülseksenbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters Repo Alacakları (Dipnot 19)	39.021.890	5.002.040
Toplam	39.021.890	5.002.040

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim Ücreti	1.510.245	127.340
Katılma Payı Karşılığı	1.905.296	-
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	63.534	5.357
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	55.656	4.111
Denetim Ücreti	8.260	5.900
Tahvil Borsa Payı	6.473	1.386
Garanti Bankası A.Ş. Yatırım menkul Kıymetler A.Ş. Aracılık Komisyonu	3.699	792
Takas Borçlar	-	243.430
Diğer borçlar	9	154.554
Toplam	3.553.173	542.870

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla finansal varlıkları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2022		
	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	29.566.481	722.754.851	997.661.708
Toplam	29.566.481	722.754.851	997.661.708

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		
	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	4.271.255	64.437.993	69.040.348
Toplam	4.271.255	64.437.993	69.040.348

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderleri ve komisyon ve diğer işlem ücretleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri	6.699.960	500.700
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.265.794	88.998
Saklama Ücretleri	361.620	41.417
Kurul Ücretleri	99.125	7.433
Denetim Ücretleri	22.467	16.709
İlan Ücretleri	7.268	4.602
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	4.480	5.094
Toplam	8.460.714	664.953

(*) Yönetim ücretlerinin 442.264 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 23.636 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 39.021.890 TL tutarında alacak taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 5.002.040 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 39.032.856 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.006.123 TL)

9. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	1.113.115.736	82.213.133
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	8.748.178.540	1.665.849.586
Birim pay değeri (TL)	0,127240	0,049352
Katılma belgeleri hareketleri	2022 adet	2021 adet
Açılış	1.665.849.586	397.081.816
Satışlar	19.379.485.294	4.931.470.865
Geri alımlar	(12.297.156.340)	(3.662.703.095)
Dönem sonu	8.748.178.540	1.665.849.586

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.113.115.735 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 82.213.132TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 390.864.059 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2021: 11.083.282 TL).

10. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 1.113.115.735 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2021- 82.213.132 TL)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ (Zarar)	270.324.796	2.237.630
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	118.462.703	8.105.077
Faiz Gelirleri	5.690.349	924.830
Temettü Gelirleri	4.846.926	480.698
	399.324.774	11.748.235

<u>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Diğer menkul değerler satış karları/zararları	250.784.763	7.123.340
Diğer menkul değerler gerçekleşen değer artışları	20	-
Menkul kıymet satış karları	(15.402.750)	(1.472.099)
VİOP gerçekleşen değer artışları/azalışları	(116.919.330)	2.452.432
Mevduat hesabı gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	1.404
Toplam	118.462.703	8.105.077

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Vergi, resim ve harçlar	1.919	1.409
Noter tasdik ücreti	523	870
Diğer Giderler	2.038	2.816
Toplam	4.480	5.095

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 6.699.960 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 500.700).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Kur değişiminin etkileri Dipnot 18'de sunulmuştur.

16. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

17. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir.

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_XU0300223	28 Şubat 2023	Kısa	-2.017	126.334.795
F_XU0300223	28 Şubat 2023	Kısa	-1.000	62.635.000
F_XU0300223	28 Şubat 2023	Kısa	-2.000	125.270.000
F_USDTRY0123	24 Nisan 2023	Uzun	5.500	105.531.250

Toplam **419.771.045**

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir.

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_XU0300222	28 Şubat 2022	Kısa	315	6.605.550
F_XU0300222	28 Şubat 2022	Kısa	781	16.377.570
F_XU0300222	28 Şubat 2022	Kısa	334	7.003.980

Toplam **16.377.570**

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Kur riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	3.553.173	3.553.173	3.553.173	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.553.173	3.553.173	3.553.173	-	-	-

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	299.440	299.440	299.440	-	-	-
Takas Borçları	243.430	243.430	243.430	-	-	-
Toplam yükümlülük	542.870	542.870	542.870	-	-	-

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini Garanti Portföy A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar (*)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	39.021.890	-	109.823	79.875.487
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	39.021.890	-	109.823	79.875.487
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır

(*) Finansal Yatırımlar Hisse senetlerinden oluştuğundan Kredi Riskine dahil edilmemiştir.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar (*)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer**
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	5.002.040	-	95.080	8.618.535
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	5.002.040	-	95.080	8.618.535
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Banka mevduatının tamamı vadesiz hesaplardan oluşmaktadır

(**) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

(*) Finansal YatırımlarHisse senetlerinden oluştuğundan Kredi Riski'ne dahil edilmemiştir.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

	31 Aralık 2022			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	997.661.708	-	-	997.661.708
Toplam finansal varlıklar	997.661.708	-	-	997.661.708

	31 Aralık 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	69.040.348	-	-	69.040.348
Toplam finansal varlıklar	69.040.348	-	-	69.040.348

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	109.823	95.080
-Vadesiz Mevduat	109.823	95.080
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	78.964.873	8.238.362
Nakit ve nakit benzerleri	79.074.696	8.333.442

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	79.074.696	8.333.442
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	(78.964.873)	(8.238.362)
Ters repo alacakları	39.021.890	5.002.040
Borsa para piyasası alacakları	910.614	380.173
Faiz tahakkuku	(21.890)	(2.041)
Toplam	40.020.437	5.475.252

20. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 9'da açıklanmıştır.

21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Fon'un faaliyetlerini yürüttüğü bölge göz önünde bulundurulduğunda Fon operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir.

23. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	14.000	10.000
Toplam	14.000	10.000

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

ISLEMLER	TUR	22.7	22.12.2022	ISLEMLER	TUR	22.7	22.12.2022	ISLEMLER	TUR	22.7	22.12.2022
INDES.E	TREINDX00019	0,00%	0	95.000,00	9,410274	30.09.2022	0,00%	0	20,92	1.987.400,00	0,20%
INDES.E	TREINDX00019	0,00%	0	250.000,00	11,790224	18.10.2022	0,00%	0	20,92	5.230.000,00	0,52%
INFO.E	TREINFM00017	0,00%	0	539.710,00	8,561912	19.10.2022	0,00%	0	11,91	6.427.946,10	0,64%
INFO.E	TREINFM00017	0,00%	0	300.000,00	8,236881	24.10.2022	0,00%	0	11,91	3.573.000,00	0,36%
INFO.E	TREINFM00017	0,00%	0	420.000,00	8,318979	08.11.2022	0,00%	0	11,91	5.002.200,00	0,50%
INFO.E	TREINFM00017	0,00%	0	200.000,00	11,983676	21.12.2022	0,00%	0	11,91	2.382.000,00	0,24%
ISCTR.E	TRAICTR91N2	0,00%	0	7.687,00	8,17	21.09.2022	0,00%	0	12,77	98.162,99	0,01%
ISGYO.E	TRAIISGYO91Q3	0,00%	0	1.000.000,00	10,782342	19.12.2022	0,00%	0	10,64	10.640.000,00	1,07%
ISGYO.E	TRAIISGYO91Q3	0,00%	0	1.100.000,00	10,896054	20.12.2022	0,00%	0	10,64	11.704.000,00	1,17%
KCHOL.E	TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	180.000,00	71,205209	28.11.2022	0,00%	0	83,7	15.066.000,00	1,51%
KCHOL.E	TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	110.000,00	71,15	30.11.2022	0,00%	0	83,7	9.207.000,00	0,92%
KCHOL.E	TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	200.000,00	71,406446	13.12.2022	0,00%	0	83,7	16.740.000,00	1,68%
KCHOL.E	TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	70.000,00	69,978155	14.12.2022	0,00%	0	83,7	5.859.000,00	0,59%
KCHOL.E	TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	240.000,00	75,595296	20.12.2022	0,00%	0	83,7	20.088.000,00	2,01%
KOZAA.E	TREKOZAA00014	0,00%	0	278.312,00	32,836512	19.10.2022	0,00%	0	53,6	14.917.523,20	1,50%
KOZAA.E	TREKOZAA00014	0,00%	0	170.000,00	35,526993	08.11.2022	0,00%	0	53,6	9.112.000,00	0,91%
KOZAA.E	TREKOZAA00014	0,00%	0	375.000,00	61,637768	27.12.2022	0,00%	0	53,6	20.100.000,00	2,01%
KRDMD.E	TRAKRDMDR91G7	0,00%	0	960.000,00	15,621718	05.12.2022	0,00%	0	17,99	17.270.400,00	1,73%
KRDMD.E	TRAKRDMDR91G7	0,00%	0	380.000,00	16,531298	09.12.2022	0,00%	0	17,99	6.836.200,00	0,69%
KTSKR.E	TREKTSRO0046	0,00%	0	110.000,00	77,670687	23.12.2022	0,00%	0	84,05	9.245.500,00	0,93%
KTSKR.E	TREKTSRO0046	0,00%	0	105.000,00	80,615628	26.12.2022	0,00%	0	84,05	8.825.250,00	0,88%
KTSKR.E	TREKTSRO0046	0,00%	0	20.000,00	81,61082	27.12.2022	0,00%	0	84,05	1.681.000,00	0,17%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	55.000,00	12,543007	04.07.2022	0,00%	0	32,6	1.793.000,00	0,18%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	75.000,00	13,184973	03.08.2022	0,00%	0	32,6	2.445.000,00	0,25%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	125.000,00	14,396261	14.09.2022	0,00%	0	32,6	4.075.000,00	0,41%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	120.000,00	14,796482	15.09.2022	0,00%	0	32,6	3.912.000,00	0,39%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	125.000,00	15,351951	21.09.2022	0,00%	0	32,6	4.075.000,00	0,41%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	70.000,00	16,675446	22.09.2022	0,00%	0	32,6	2.282.000,00	0,23%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	75.000,00	33,252817	08.12.2022	0,00%	0	32,6	2.445.000,00	0,25%
MAGEN.E	TREMARN00027	0,00%	0	50.000,00	37,816945	21.12.2022	0,00%	0	32,6	1.630.000,00	0,16%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	17.263,00	30,297259	23.12.2021	0,00%	0	132,2	2.282.168,60	0,23%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	34.000,00	28,998953	07.03.2022	0,00%	0	132,2	4.494.800,00	0,45%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	5.000,00	38,45	07.04.2022	0,00%	0	132,2	661.000,00	0,07%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	2.924,00	41,275	10.05.2022	0,00%	0	132,2	386.552,80	0,04%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	1.162,00	40,8	11.05.2022	0,00%	0	132,2	153.616,40	0,02%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	28.000,00	38,292467	25.05.2022	0,00%	0	132,2	3.701.600,00	0,37%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	20.000,00	72,74467	20.09.2022	0,00%	0	132,2	2.644.000,00	0,27%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	50.000,00	82,590979	17.10.2022	0,00%	0	132,2	6.610.000,00	0,66%
MAVI.E	TREMAVIO0037	0,00%	0	25.000,00	92,020032	11.11.2022	0,00%	0	132,2	3.305.000,00	0,33%
MERCN.E	TREMRCN00023	0,00%	0	134.358,00	14,17	11.05.2022	0,00%	0	44,44	5.970.869,52	0,60%
MGROS.E	TREMGTIO0012	0,00%	0	75.000,00	145,24836	20.12.2022	0,00%	0	146,5	10.987.500,00	1,10%
MGROS.E	TREMGTIO0012	0,00%	0	69.571,00	144,839637	21.12.2022	0,00%	0	146,5	10.192.151,50	1,02%
MGROS.E	TREMGTIO0012	0,00%	0	68.461,00	147,356829	22.12.2022	0,00%	0	146,5	10.029.536,50	1,01%
MGROS.E	TREMGTIO0012	0,00%	0	100.000,00	146,638632	23.12.2022	0,00%	0	146,5	14.650.000,00	1,47%
OTKAR.E	TRAOTKAR91H3	0,00%	0	10.000,00	547,98587	03.11.2022	0,00%	0	1.038,00	10.380.000,00	1,04%
OTKAR.E	TRAOTKAR91H3	0,00%	0	6.580,00	614,702128	07.11.2022	0,00%	0	1.038,00	6.830.040,00	0,68%
OTKAR.E	TRAOTKAR91H3	0,00%	0	3.000,00	920,268967	08.12.2022	0,00%	0	1.038,00	3.114.000,00	0,31%
OTKAR.E	TRAOTKAR91H3	0,00%	0	3.900,00	962,996179	12.12.2022	0,00%	0	1.038,00	4.048.200,00	0,41%
PGSUS.E	TREPSSUS	0,00%	0	19.528,00	165,5	15.06.2022	0,00%	0	480	9.373.440,00	0,94%
PGSUS.E	TREPSSUS	0,00%	0	40.000,00	189,408453	16.08.2022	0,00%	0	480	19.200.000,00	1,92%
PGSUS.E	TREPSSUS	0,00%	0	55.000,00	378,269445	25.11.2022	0,00%	0	480	26.400.000,00	2,65%
PNSLN.E	TREPNSL00017	0,00%	0	250.000,00	30	14.11.2022	0,00%	0	40,8	10.200.000,00	1,02%
SAHOL.E	TRASAHOL91Q5	0,00%	0	31.140,00	26,912607	05.09.2022	0,00%	0	45,08	1.403.791,20	0,14%
SAHOL.E	TRASAHOL91Q5	0,00%	0	300.000,00	27,29779	27.09.2022	0,00%	0	45,08	13.524.000,00	1,36%
SAHOL.E	TRASAHOL91Q5	0,00%	0	300.000,00	28,828324	11.10.2022	0,00%	0	45,08	13.524.000,00	1,36%
SAHOL.E	TRASAHOL91Q5	0,00%	0	177.486,00	27,5	12.10.2022	0,00%	0	45,08	8.001.068,88	0,80%
SISE.E	TRASISEW91Q3	0,00%	0	312.188,00	24,34308	18.08.2022	0,00%	0	42,92	13.399.108,96	1,34%

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	SISE.E	TRASISEW91Q3	0,00%	0	200.000,00	32,998264	24.10.2022	0,00%	0	42,92	8.584.000,00	0,86%	0,77%	31.12.2004		32,998264
	SOKM.E	TRESOKM00022	0,00%	0	5.000,00	24,312335	27.10.2022	0,00%	0	27,96	139.800,00	0,01%	0,01%	31.12.2004		24,312335
	TCELL.E	TRATCELL91M1	0,00%	0	50.000,00	25,14	27.10.2022	0,00%	0	37,88	1.894.000,00	0,19%	0,17%	31.12.2004		25,14
	TEZOL.E	TRETEZL00021	0,00%	0	180.538,00	7,830274	20.05.2022	0,00%	0	29,44	5.315.038,72	0,53%	0,48%	31.12.2004		7,830274
	TEZOL.E	TRETEZL00021	0,00%	0	451.000,00	7,886293	23.05.2022	0,00%	0	29,44	13.277.440,00	1,33%	1,19%	31.12.2004		7,886293
	TEZOL.E	TRETEZL00021	0,00%	0	44.543,00	13,516752	29.09.2022	0,00%	0	29,44	1.311.345,92	0,13%	0,12%	31.12.2004		13,516752
	THYAO.E	TRATHYA091M5	0,00%	0	70.000,00	50,3	28.07.2022	0,00%	0	140,9	9.863.000,00	0,99%	0,88%	31.12.2004		50,3
	THYAO.E	TRATHYA091M5	0,00%	0	35.000,00	70,7	24.08.2022	0,00%	0	140,9	4.931.500,00	0,49%	0,44%	31.12.2004		70,7
	THYAO.E	TRATHYA091M5	0,00%	0	30.000,00	73,8	05.09.2022	0,00%	0	140,9	4.227.000,00	0,42%	0,38%	31.12.2004		73,8
	THYAO.E	TRATHYA091M5	0,00%	0	50.000,00	74	19.09.2022	0,00%	0	140,9	7.045.000,00	0,71%	0,63%	31.12.2004		74
	THYAO.E	TRATHYA091M5	0,00%	0	115.000,00	70,678985	22.09.2022	0,00%	0	140,9	16.203.500,00	1,62%	1,45%	31.12.2004		70,678985
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0,00%	0	10.729,00	92,99869	02.09.2022	0,00%	0	165,7	1.777.795,30	0,18%	0,16%	31.12.2004		92,99869
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0,00%	0	90.000,00	90,502076	14.09.2022	0,00%	0	165,7	14.913.000,00	1,49%	1,34%	31.12.2004		90,502076
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0,00%	0	45.000,00	94,391443	22.09.2022	0,00%	0	165,7	7.456.500,00	0,75%	0,67%	31.12.2004		94,391443
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0,00%	0	75.000,00	93,744069	23.09.2022	0,00%	0	165,7	12.427.500,00	1,25%	1,11%	31.12.2004		93,744069
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0,00%	0	15.000,00	99,477867	31.10.2022	0,00%	0	165,7	2.485.500,00	0,25%	0,22%	31.12.2004		99,477867
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	123.986,00	8,807622	06.10.2022	0,00%	0	19,3	2.392.929,80	0,24%	0,21%	31.12.2004		8,807622
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	503.322,00	9,365891	07.10.2022	0,00%	0	19,3	9.714.114,60	0,97%	0,87%	31.12.2004		9,365891
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	100.000,00	9,636818	10.10.2022	0,00%	0	19,3	1.930.000,00	0,19%	0,17%	31.12.2004		9,636818
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	175.000,00	9,457856	11.10.2022	0,00%	0	19,3	3.377.500,00	0,34%	0,30%	31.12.2004		9,457856
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	250.000,00	10,339591	18.10.2022	0,00%	0	19,3	4.825.000,00	0,48%	0,43%	31.12.2004		10,339591
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	100.000,00	13,495483	11.11.2022	0,00%	0	19,3	1.930.000,00	0,19%	0,17%	31.12.2004		13,495483
	TRGYO.E	TRETRGY00018	0,00%	0	552.300,00	18,96208	21.12.2022	0,00%	0	19,3	10.659.390,00	1,07%	0,95%	31.12.2004		18,96208
	TSKB.E	TRATSKBW91N0	0,00%	0	500.000,00	3,837156	25.11.2022	0,00%	0	4,37	2.185.000,00	0,22%	0,20%	31.12.2004		3,837156
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	2.826,00	220,80797	01.04.2022	0,00%	0	529,9	1.497.497,40	0,15%	0,13%	31.12.2004		220,80797
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	1.600,00	239,28675	07.04.2022	0,00%	0	529,9	847.840,00	0,08%	0,08%	31.12.2004		239,28675
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	3.300,00	252	18.04.2022	0,00%	0	529,9	1.748.670,00	0,18%	0,16%	31.12.2004		252
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	8.500,00	248,389271	26.04.2022	0,00%	0	529,9	4.504.150,00	0,45%	0,40%	31.12.2004		248,389271
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	1.593,00	245,5	10.05.2022	0,00%	0	529,9	844.130,70	0,08%	0,08%	31.12.2004		245,5
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	632	248,2	11.05.2022	0,00%	0	529,9	334.896,80	0,03%	0,03%	31.12.2004		248,2
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	4.750,00	253,7	12.05.2022	0,00%	0	529,9	2.517.025,00	0,25%	0,23%	31.12.2004		253,7
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	30.000,00	266,090673	29.06.2022	0,00%	0	529,9	15.897.000,00	1,59%	1,42%	31.12.2004		266,090673
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	7.000,00	251,5	22.07.2022	0,00%	0	529,9	3.709.300,00	0,37%	0,33%	31.12.2004		251,5
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	15.000,00	281,95	09.08.2022	0,00%	0	529,9	7.948.500,00	0,80%	0,71%	31.12.2004		281,95
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	19.000,00	296,492395	29.09.2022	0,00%	0	529,9	10.068.100,00	1,01%	0,90%	31.12.2004		296,492395
	TUPRS.E	TRATUPRS91E8	0,00%	0	20.000,00	374,78749	27.10.2022	0,00%	0	529,9	10.598.000,00	1,06%	0,95%	31.12.2004		374,78749
	VESTL.E	TRAVESTL91H6	0,00%	0	50.000,00	46,796692	09.11.2022	0,00%	0	71,25	3.562.500,00	0,36%	0,32%	31.12.2004		46,796692
	VESTL.E	TRAVESTL91H6	0,00%	0	200.000,00	50,68755	28.11.2022	0,00%	0	71,25	14.250.000,00	1,43%	1,28%	31.12.2004		50,68755
	VESTL.E	TRAVESTL91H6	0,00%	0	130.000,00	55,579413	30.11.2022	0,00%	0	71,25	9.262.500,00	0,93%	0,83%	31.12.2004		55,579413
	YKBNK.E	TRAVKBNK91N6	0,00%	0	230.000,00	7,225	27.09.2022	0,00%	0	11,81	2.716.300,00	0,27%	0,24%	31.12.2004		7,225
	GRUP TOPLAMI				29.566.481,00						997.661.707,94	100,00%	89,35%			

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Ç. TÜREV ARAÇLAR																	
TÜREV TEMİNAT																	
		30.12.2022	VIOP-TL	0,00%	0	79.028.540	0	30.12.2022	0,00%	-63.667,50	0	78.964.872,79	100,00%	7,07%	31.12.2005	0	
TOPLAM						79.028.540,29						78.964.872,79	100,00%	7,07%			
VIOP KONTRATLAR																	
KISA																	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XU0300223	0,00%	0	-2.017	6.205,48	22.12.2022	0,00%	10	6.263,50	0,00%	0,00%		6.205,48	6.205,48	-126.334.795,00
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XU0300223	0,00%	0	-1.000	6.180,09	23.12.2022	0,00%	10	6.263,50	0,00%	0,00%		6.180,09	6.180,09	-62.635.000,00
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XU0300223	0,00%	0	-2.000	6.192,54	27.12.2022	0,00%	10	6.263,50	0,00%	0,00%		6.192,54	6.192,54	-125.270.000,00
TOPLAM						0						0	0,00%	0,00%			
UZUN																	
	VIOP-GRM	31.01.2022	F_USDTRY0123	0,00%	0	5.500	19,113055	28.12.2022	0,00%	1.000,00	19,1875	0,00%	0,00%	31.12.2005	19,11306	19,11306	105.531.250,00
TOPLAM						0						0	0,00%	0,00%			
ARA GRUP TOPLAMI						0						0	0,00%	0,00%			
GRUP TOPLAMI						79.028.540,29						78.964.872,79	100,00%	7,07%			
G. DİĞER VARLIKLAR																	
TERS REPO																	
	BIST	02.01.2022	TRT040832T18	10,25%	0	12.010.109,59	167,708673	30.12.2022	10,80%	7.155.265,00	167,802807	12.006.735,49	30,77%	1,08%	31.12.2005	0	
	BIST	02.01.2022	TRT140126T11	10,25%	0	27.022.746,58	584,984108	30.12.2022	10,80%	4.615.510,00	585,312454	27.015.154,86	69,23%	2,42%	31.12.2005	0	
TOPLAM						39.032.856,17						39.021.890,35	97,72%	3,49%			
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																	
	TAKASBANK	02.01.2022	TBPP	12,00%	0	910.898	910.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	910.614,45	100,00%	0,08%	31.12.2005	0	
TOPLAM						910.897,53						910.614,45	2,28%	0,08%			
GRUP TOPLAMI						39.943.753,70						39.932.504,80	100,00%	3,58%			
FON PORTFOY DEĞERİ						148.538.774,99						1.116.559.085,53	0,00%	0,00%			

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY AGRESİF DEĞİŞKEN FON
31 Aralık 2021 Tarihi

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY															
	AKBNK.E		AKBNK.E			18.341	5,76	10/09/2021	0,00	0,00	0,00	7,20	132.055	0,19	0,16
	AKBNK.E		AKBNK.E			70.000	5,30	07/10/2021	0,00	0,00	0,00	7,20	504.000	0,73	0,61
	AKBNK.E		AKBNK.E			100.000	5,33	13/10/2021	0,00	0,00	0,00	7,20	720.000	1,04	0,87
	AKBNK.E		AKBNK.E			150.000	7,26	29/12/2021	0,00	0,00	0,00	7,20	1.080.000	1,56	1,31
	ALKIM.E		ALKIM.E			28.975	15,38	24/09/2021	0,00	0,00	0,00	16,87	488.808	0,71	0,59
	ARCLK.E		ARCLK.E			12.614	33,04	13/10/2021	0,00	0,00	0,00	48,40	610.518	0,88	0,74
	ARCLK.E		ARCLK.E			10.000	34,92	04/11/2021	0,00	0,00	0,00	48,40	484.000	0,70	0,59
	ARCLK.E		ARCLK.E			10.000	39,34	15/11/2021	0,00	0,00	0,00	48,40	484.000	0,70	0,59
	ARCLK.E		ARCLK.E			12.000	39,28	17/11/2021	0,00	0,00	0,00	48,40	580.800	0,84	0,70
	ARCLK.E		ARCLK.E			12.850	46,02	02/12/2021	0,00	0,00	0,00	48,40	621.940	0,90	0,75
	ARCLK.E		ARCLK.E			10.000	50,85	09/12/2021	0,00	0,00	0,00	48,40	484.000	0,70	0,59
	ASELS.E		ASELS.E			10.000	17,06	26/10/2021	0,00	0,00	0,00	20,88	208.800	0,30	0,25
	ASELS.E		ASELS.E			20.000	16,48	27/10/2021	0,00	0,00	0,00	20,88	417.600	0,60	0,51
	ASELS.E		ASELS.E			15.000	16,59	04/11/2021	0,00	0,00	0,00	20,88	313.200	0,45	0,38
	ASELS.E		ASELS.E			15.000	17,17	09/11/2021	0,00	0,00	0,00	20,88	313.200	0,45	0,38
	ASELS.E		ASELS.E			40.000	25,22	09/12/2021	0,00	0,00	0,00	20,88	835.200	1,21	1,01
	BIMAS.E		BIMAS.E			20.197	61,95	26/10/2021	0,00	0,00	0,00	61,30	1.238.076	1,79	1,50
	BIMAS.E		BIMAS.E			10.000	69,00	24/11/2021	0,00	0,00	0,00	61,30	613.000	0,89	0,74
	BIMAS.E		BIMAS.E			15.000	69,15	26/11/2021	0,00	0,00	0,00	61,30	919.500	1,33	1,11
	BIMAS.E		BIMAS.E			20.000	71,20	06/12/2021	0,00	0,00	0,00	61,30	1.226.000	1,78	1,48
	DARDL.E		DARDL.E			116.101	3,07	26/08/2021	0,00	0,00	0,00	2,91	337.854	0,49	0,41
	DARDL.E		DARDL.E			60.000	3,28	02/09/2021	0,00	0,00	0,00	2,91	174.600	0,25	0,21
	DARDL.E		DARDL.E			75.000	2,58	30/09/2021	0,00	0,00	0,00	2,91	218.250	0,32	0,26
	ENJSA.E		ENJSA.E			7.063	10,57	08/10/2021	0,00	0,00	0,00	12,88	90.971	0,13	0,11
	ENJSA.E		ENJSA.E			56.000	11,75	01/11/2021	0,00	0,00	0,00	12,88	721.280	1,04	0,87
	ENJSA.E		ENJSA.E			20.000	11,96	17/11/2021	0,00	0,00	0,00	12,88	257.600	0,37	0,31
	ENJSA.E		ENJSA.E			80.000	12,44	21/12/2021	0,00	0,00	0,00	12,88	1.030.400	1,49	1,25
	ENKAI.E		ENKAI.E			18.396.00	10,27	21/09/2021	0,00	0,00	0,00	15,0600	277.044	0,40	0,34
	ENKAI.E		ENKAI.E			27.000.00	10,16	23/09/2021	0,00	0,00	0,00	15,0600	406.620	0,59	0,49
	EREGL.E		EREGL.E			13.346.00	18,16	27/07/2021	0,00	0,00	0,00	28,1600	375.823	0,54	0,45
	EREGL.E		EREGL.E			20.000.00	18,69	28/07/2021	0,00	0,00	0,00	28,1600	563.200	0,82	0,68
	EREGL.E		EREGL.E			70.000.00	16,44	22/09/2021	0,00	0,00	0,00	28,1600	1.971.200	2,86	2,38
	FROTO.E		FROTO.E			1.864.00	258,20	08/12/2021	0,00	0,00	0,00	238,1000	443.818	0,64	0,54
	FROTO.E		FROTO.E			2.000.00	264,49	09/12/2021	0,00	0,00	0,00	238,1000	476.200	0,69	0,58
	FROTO.E		FROTO.E			3.500.00	269,50	20/12/2021	0,00	0,00	0,00	238,1000	833.350	1,21	1,01
	GARAN.E		GARAN.E			483.00	9,32	22/09/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	5.443	0,01	0,01
	GARAN.E		GARAN.E			40.000.00	9,30	07/10/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	450.800	0,65	0,55
	GARAN.E		GARAN.E			30.000.00	9,52	13/10/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	338.100	0,49	0,41
	GARAN.E		GARAN.E			50.000.00	12,00	22/11/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	563.500	0,82	0,68
	GARAN.E		GARAN.E			110.000.00	11,70	02/12/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	1.239.700	1,80	1,50
	GARAN.E		GARAN.E			150.000.00	12,03	09/12/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	1.690.500	2,45	2,05
	GARAN.E		GARAN.E			143.000.00	11,95	14/12/2021	0,00	0,00	0,00	11,2700	1.611.610	2,33	1,95
	GENIL.E		GENIL.E			40.000.00	12,96	23/11/2021	0,00	0,00	0,00	15,3500	614.000	0,89	0,74
	GLCVY.E		GLCVY.E			22.408.00	13,85	18/10/2021	0,00	0,00	0,00	11,4600	256.796	0,37	0,31
	GSDHO.E		GSDHO.E			173.844.00	2,14	24/08/2021	0,00	0,00	0,00	2,9900	519.794	0,75	0,63
	ISCTR.E		ISCTR.E			260.000.00	7,74	28/12/2021	0,00	0,00	0,00	7,1900	1.869.400	2,71	2,26

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	KCHOL.E				20.166,00	19,75	08/07/2021	0,00	0,00	0,00	28.3800	572.311	0,83	0,69
	KCHOL.E				30.000,00	20,92	21/10/2021	0,00	0,00	0,00	28.3800	851.400	1,23	1,03
	KCHOL.E				30.000,00	25,84	08/11/2021	0,00	0,00	0,00	28.3800	851.400	1,23	1,03
	KORDS.E				3.216,00	23,56	04/08/2021	0,00	0,00	0,00	31.5000	101.304	0,15	0,12
	KORDS.E				19.000,00	25,67	21/10/2021	0,00	0,00	0,00	31.5000	598.500	0,87	0,72
	KOZAA.E				31.410,00	16,12	04/11/2021	0,00	0,00	0,00	18.0200	566.008	0,82	0,68
	KOZAA.E				10.000,00	18,28	17/11/2021	0,00	0,00	0,00	18.0200	180.200	0,26	0,22
	KOZAA.E				10.000,00	18,53	22/11/2021	0,00	0,00	0,00	18.0200	180.200	0,26	0,22
	KOZAA.E				50.000,00	19,59	30/11/2021	0,00	0,00	0,00	18.0200	901.000	1,31	1,09
	KOZAL.E				5.591,00	120,70	23/11/2021	0,00	0,00	0,00	115.7000	646.879	0,94	0,78
	KOZAL.E				6.000,00	121,67	26/11/2021	0,00	0,00	0,00	115.7000	694.200	1,01	0,84
	KOZAL.E				2.500,00	139,50	20/12/2021	0,00	0,00	0,00	115.7000	289.250	0,42	0,35
	KOZAL.E				7.200,00	118,50	29/12/2021	0,00	0,00	0,00	115.7000	833.040	1,21	1,01
	KRDMD.E				3.070,00	8,12	20/05/2021	0,00	0,00	0,00	9.2200	28.305	0,04	0,03
	KRDMD.E				80.000,00	6,72	02/07/2021	0,00	0,00	0,00	9.2200	737.600	1,07	0,89
	KRDMD.E				75.000,00	7,58	01/11/2021	0,00	0,00	0,00	9.2200	691.500	1,00	0,84
	KRDMD.E				38.000,00	8,63	23/11/2021	0,00	0,00	0,00	9.2200	350.360	0,51	0,42
	MAVLE				85.833,00	60,59	23/12/2021	0,00	0,00	0,00	69.7000	5.982.560	8,67	7,24
	MGROS.E				19.232,00	42,26	17/11/2021	0,00	0,00	0,00	37.9400	729.662	1,06	0,88
	MGROS.E				2.500,00	43,54	25/11/2021	0,00	0,00	0,00	37.9400	94.850	0,14	0,11
	OZKGY.E				114.015,00	4,87	02/09/2021	0,00	0,00	0,00	6.4700	737.677	1,07	0,89
	OZKGY.E				55.000,00	5,77	22/11/2021	0,00	0,00	0,00	6.4700	355.850	0,52	0,43
	PETKM.E				231.799,00	8,84	08/12/2021	0,00	0,00	0,00	7.8000	1.808.032	2,62	2,19
	SELEC.E				86.926,00	8,43	20/10/2021	0,00	0,00	0,00	11.8000	1.025.727	1,49	1,24
	SOKM.E				86.927,00	14,25	01/12/2021	0,00	0,00	0,00	12.7100	1.104.842	1,60	1,34
	TAVHLE				18.000,00	37,88	20/12/2021	0,00	0,00	0,00	32.7000	588.600	0,85	0,71
	TCELL.E				7.943,00	15,59	15/12/2020	0,00	0,00	0,00	18.4600	146.628	0,21	0,18
	TCELL.E				2.146,00	13,00	23/03/2021	0,00	0,00	0,00	18.4600	39.615	0,06	0,05
	TCELL.E				4.000,00	15,52	17/05/2021	0,00	0,00	0,00	18.4600	73.840	0,11	0,09
	TCELL.E				10.000,00	15,61	18/05/2021	0,00	0,00	0,00	18.4600	184.600	0,27	0,22
	TCELL.E				30.000,00	16,55	04/11/2021	0,00	0,00	0,00	18.4600	553.800	0,80	0,67
	TEZOL.E				14.488,00	13,87	14/09/2021	0,00	0,00	0,00	15.5400	225.144	0,33	0,27
	THYAO.E				70.439,00	12,81	26/08/2021	0,00	0,00	0,00	20.0200	1.410.189	2,04	1,71
	THYAO.E				10.000,00	12,43	09/09/2021	0,00	0,00	0,00	20.0200	200.200	0,29	0,24
	THYAO.E				28.500,00	17,64	15/11/2021	0,00	0,00	0,00	20.0200	570.570	0,83	0,69
	THYAO.E				20.000,00	17,39	29/11/2021	0,00	0,00	0,00	20.0200	400.400	0,58	0,48
	TIRE.E				46.577,00	10,57	08/12/2021	0,00	0,00	0,00	10.1100	470.893	0,68	0,57
	TIRE.E				50.000,00	11,70	14/12/2021	0,00	0,00	0,00	10.1100	505.500	0,73	0,61
	TKFEN.E				65.218,00	19,10	01/12/2021	0,00	0,00	0,00	20.2400	1.320.012	1,91	1,60
	TKFEN.E				70.000,00	24,02	13/12/2021	0,00	0,00	0,00	20.2400	1.416.800	2,05	1,71
	TKFEN.E				35.000,00	23,10	20/12/2021	0,00	0,00	0,00	20.2400	708.400	1,03	0,86
	TOASO.E				704,00	37,02	17/02/2021	0,00	0,00	0,00	75.7000	53.293	0,08	0,06
	TOASO.E				690,00	30,78	23/03/2021	0,00	0,00	0,00	75.7000	52.233	0,08	0,06
	TOASO.E				7.000,00	28,88	18/05/2021	0,00	0,00	0,00	75.7000	529.900	0,77	0,64
	TTKOM.E				90.000,00	9,99	23/12/2021	0,00	0,00	0,00	9.6300	866.700	1,26	1,05
	TTRAK.E				5.796,00	197,47	26/11/2021	0,00	0,00	0,00	224.0000	1.298.304	1,88	1,57
	TUPRS.E				4.420,00	103,50	18/08/2021	0,00	0,00	0,00	154.4000	682.448	0,99	0,83

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	TUPRS.E					4.000,00	103,30	01/09/2021	0,00	0,00	0,00	154.4000	617.600	0,89	0,75
	TUPRS.E					3.500,00	148,90	09/11/2021	0,00	0,00	0,00	154.4000	540.400	0,78	0,65
	TUPRS.E					3.750,00	162,60	08/12/2021	0,00	0,00	0,00	154.4000	579.000	0,84	0,70
	TUPRS.E					5.000,00	165,40	09/12/2021	0,00	0,00	0,00	154.4000	772.000	1,12	0,93
	VERUS.E					4.688,00	60,65	15/03/2021	0,00	0,00	0,00	51.9000	243.307	0,35	0,29
	VERUS.E					383,00	52,25	23/03/2021	0,00	0,00	0,00	51.9000	19.878	0,03	0,02
	VERUS.E					255,00	60,55	18/05/2021	0,00	0,00	0,00	51.9000	13.235	0,02	0,02
	VERUS.E					3.500,00	56,50	26/05/2021	0,00	0,00	0,00	51.9000	181.650	0,26	0,22
	VERUS.E					5.000,00	48,68	30/12/2021	0,00	0,00	0,00	51.9000	259.500	0,38	0,31
	VESBE.E					14.575,21	6,31	29/04/2021	0,00	0,00	0,00	7.8800	114.853	0,17	0,14
	VESBE.E					20.210,53	6,18	04/05/2021	0,00	0,00	0,00	7.8800	159.259	0,23	0,19
	VESBE.E					8.421,05	5,77	11/06/2021	0,00	0,00	0,00	7.8800	66.358	0,10	0,08
	VESBE.E					33.684,21	5,58	15/06/2021	0,00	0,00	0,00	7.8800	265.432	0,38	0,32
	VESBE.E					125.000,00	7,80	08/12/2021	0,00	0,00	0,00	7.8800	985.000	1,43	1,19
	VESBE.E					100.000,00	7,94	09/12/2021	0,00	0,00	0,00	7.8800	788.000	1,14	0,95
	YATAS.E					55.000,00	13,37	16/12/2021	0,00	0,00	0,00	11.1200	611.600	0,89	0,74
GRUP TOPLAMI						4.271.255							69.040.348	100	83
B.TÜREV ARAÇLARI															
Türev Teminat		31/12/2021	VIOP	0,00%	0	8.084.636,92	0,00	31/12/2021	0,00	0,00	153.725,00	0,0000	8.238.362	100,00	9,97
GRUP TOPLAMI						8.084.637							8.238.362	100,00	9,97
TBPP															
	TAKASBANK	03/01/2022	TAKASBANK	1660,00%	0	380.518,47	380.000,00	31/12/2021	0,00	0,00	0,00	0,0000	380.173	100,00	0,46
GRUP TOPLAMI						380.518							380.173	100,00	0,46
Ç. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo	Borsa İstanbul	03/01/2022	T.C.	14,90	0	5.006.123,29	245,94	31/12/2021	16,06	0,00	2.033.045,00	246,0369	5.002.040	100,00	6,05
GRUP TOPLAMI						5.006.123							5.002.040	100,00	6,05
Fon Ortaklık Portföy Değeri						17.742.534							82.660.923		99,97

Garanti Portföy Agresif Değişken Fon**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	1.116.559.086	100	100,31	82.660.923	100	100,40
Hazır Değerler	109.823	100	100,00	95.080	100	0,12
Bankalar	0,00	0,09	0,00	95.080	100	0,12
Diğer Hazır Değerler	109.823,26	100	100,00			
Alacaklar	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Borçlar	3.553.173	100	0,31	542.871	100	0,66
Takasa Borçlar	-	-	-	243.430	44,84	0,30
Yönetim Ücreti	1.510.245	42,50	0,14	127.340	23,46	0,15
Diğer Borçlar	2.042.928	57,50	0,17	172.101	31,7	0,21
Fon Toplam Değeri	1.113.115.735	100	100	82.213.132	100	100